

江苏金灌投资发展集团有限公司

公司债券半年度报告

（2018 年上半年）

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、与本期债券相关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价格变动的不确定性。

（二）偿付风险

在本期债券存续期内，受国家政策法规、行业和市场等外部不可控制因素影响以及因在建拟建项目规模较大、持续融资压力增加导致发行人有息债务规模持续增长等内部因素的影响，发行人的经营活动如果不能产生预期的回报和现金流，进而导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。

（三）流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

二、与发行人相关的风险

（一）经济周期的风险

交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设等行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果灌南县出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

（二）政策性风险

交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设等行业在国民经济发展中具有举足轻重的地位，中央及地方政府高度重视并给予诸多政策扶持，导致这些行业对政策变动高度敏感。如果在本期债券存续期内国家宏观经济政策、产业发展政策、环保政策及地方扶持优惠政策等发生调整，将可能影响发行人的经营活动，并可能对发行人的经营业绩产生不利影响。

（三）公司经营管理风险

发行人在公司发展的经营和管理过程中，会遇到来自外部和内部各种因素的影响，目前主营业务仅为交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设（含土地一级开发）等项目的投资、建设等业务，导致公司盈利能力较弱且对政府财政补贴依赖较大，应收账款规模较大且资金回笼较慢，上述因素可能会给发行人带来一定的经营风险。

（四）募集资金投资项目可能存在的风险

城市市政道路建设项目建设规模大，施工周期长，对工程建设的组织管理和物资设备的技术性能均要求严格。如果在管理和技术上出现重大问题，则有可能影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
（四）报告期内中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	19
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	23
一、 公司业务和经营情况.....	23
二、 投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 主要会计数据和财务指标.....	26
五、 资产情况.....	28
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	31
九、 对外担保情况.....	31
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	33
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	33
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、发行人为可交换债券发行人.....	34
二、发行人为创新创业公司债券发行人.....	34

三、发行人为绿色公司债券发行人	34
四、发行人为可续期公司债券发行人	34
五、其他特定品种债券事项	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	34
第八节 备查文件目录	35
附件 财务报表	37
合并资产负债表	37
母公司资产负债表	39
合并利润表	41
母公司利润表	43
合并现金流量表	44
母公司现金流量表	46
合并所有者权益变动表	48
母公司所有者权益变动表	51
担保人财务报表	54

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义

发行人/公司/金灌集团	指	江苏金灌投资发展集团有限公司。
本报告/年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券 2018 年半年度报告》
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为债券发行而制作的债券募集说明书
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）
上证所	指	上海证券交易所
报告期	指	2018 年 1-6 月
灌南县政府	指	灌南县人民政府
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	指北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本年报报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	江苏金灌投资发展集团有限公司
中文简称	金灌集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	唐亮
注册地址	江苏省连云港市灌南县新安镇人民路 12 号
办公地址	江苏省连云港市灌南县人民西路 149 号
办公地址的邮政编码	222500
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	贾建设
联系地址	江苏省连云港市灌南县人民西路 149 号
电话	0518-83289588
传真	0518-83289588
电子信箱	gnzqfx@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	江苏省连云港市灌南县人民西路 149 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：灌南县人民政府

报告期末实际控制人名称：灌南县人民政府

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

免去赵京辉公司职工监事职务，委派孙磊同志为公司职工监事

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层
签字会计师姓名（如有）	徐紫明、朱雪峰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124148（上交所）
债券简称	13 金灌债
名称	江苏银行股份有限公司连云港分行
办公地址	江苏省连云港市新浦区瀛洲路 1 号
联系人	乔学芹
联系电话	0518-83252001

债券代码	124629（上交所）
债券简称	14 金灌债
名称	中国工商银行股份有限公司连云港分行
办公地址	江苏省连云港市灌南县新安镇人民中路 23 号
联系人	程宪梅
联系电话	0518-83989169

债券代码	101754022
债券简称	17 金灌投资 MTN001
名称	银行间市场清算所股份有限公司
办公地址	上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 33 层

联系人	发行岗
联系电话	021-63326662

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌投资 MTN002
名称	银行间市场清算所股份有限公司
办公地址	上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 33 层
联系人	发行岗
联系电话	021-63326662

债券代码	150052
债券简称	17 金灌债
名称	中国民族证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区北四环中路辅路盘古大观写字楼 A 座 41 层
联系人	汤涵冰
联系电话	010-59355800

债券代码	150096
债券简称	18 金灌 01
名称	中国民族证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区北四环中路辅路盘古大观写字楼 A 座 41 层
联系人	汤涵冰
联系电话	010-59355800

（三）资信评级机构

债券代码	124148（上交所）
债券简称	13 金灌债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区杨高南路 428 号自由世纪广场 3 号楼 3C

债券代码	124629（上交所）
债券简称	14 金灌债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区杨高南路 428 号自由世纪广场 3 号楼 3C

债券代码	101754022
债券简称	17 金灌投资 MTN001
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层
------	--------------------------------------

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌投资 MTN002
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

（四）报告期内中介机构变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124148（上交所）
2、债券简称	13 金灌债
3、债券名称	2013 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 1 月 28 日
5、最近回售日	
6、到期日	2019 年 1 月 27 日
7、债券余额	2.5
8、利率（%）	6.40
9、还本付息方式	每年付息一次，从第三个计息年度开始至第六个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的 25%，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券交易系统
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	每年付息一次，从第三个计息年度开始至第六个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的 25%，当期利息随本金一起支付。截止 2018 年 6 月 30 日，本期债券已付息五次，偿还 7.5 亿元债券本金。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124629（上交所）
2、债券简称	14 金灌债
3、债券名称	2014 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 8 日
5、最近回售日	

6、到期日	2021 年 4 月 8 日
7、债券余额	6
8、利率（%）	7.90
9、还本付息方式	每年付息一次，从本期债券存续期的第三年末开始，逐年按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券交易系统
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本期债券存续期内每年的 4 月 8 日为上一个计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日），截止 2018 年 6 月 30 日，本期债券已付息四次，偿还 4 亿元债券本金。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	101754022
2、债券简称	17 金灌投资 MTN001
3、债券名称	中期票据
4、发行日	2017 年 6 月 21 日
5、最近回售日	2020 年 6 月 21 日
6、到期日	2022 年 6 月 21 日
7、债券余额	5
8、利率（%）	6%
9、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
10、上市或转让的交易场所	银行间交易市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本债券存续期内的每年 6 月 30 日为上一个年度的付息日，截止 2018 年 6 月 30 日，本债券已付息一次。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	101754063
2、债券简称	17 金灌投资 MTN002
3、债券名称	中期票据
4、发行日	2017 年 6 月 30 日
5、最近回售日	2020 年 6 月 30 日
6、到期日	2022 年 6 月 30 日
7、债券余额	5
8、利率（%）	5.55%
9、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
10、上市或转让的交易场所	银行间交易市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本债券存续期内的每年 6 月 30 日为上一个年度的付息

	日，截止 2018 年 6 月 30 日，本债券已付息一次。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150052
2、债券简称	17 金灌债
3、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 非公开发行公司债券（保障性住房）
4、发行日	2017 年 12 月 20 日
5、最近回售日	2020 年 12 月 21 日
6、到期日	2022 年 12 月 21 日
7、债券余额	4
8、利率（%）	7.5%
9、还本付息方式	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本债券存续期内的每年 12 月 21 日为上一个年度的付息日，截止 2018 年 6 月 30 日，本债券未付息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150096
2、债券简称	18 金灌债 01
3、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2018 非公开发行公司债券（保障性住房）
4、发行日	2018 年 1 月 15 日
5、最近回售日	2021 年 1 月 15 日
6、到期日	2023 年 1 月 15 日
7、债券余额	1
8、利率（%）	7.5
9、还本付息方式	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本债券存续期内的每年 1 月 15 日为上一个年度的付息日，截止 2018 年 6 月 30 日，本债券未付息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124148（上交所）

债券简称	13 金灌债
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况	已发行的企业债券所募集的资金均已按相关发行材料的

及履行的程序	披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。本期债券募集资金已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与江苏银行股份有限公司连云港分行签订《2013 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券账户及资金监管协议》，规定江苏银行股份有限公司连云港分行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	没有

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124629（上交所）

债券简称	14 金灌债
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行的企业债券所募集的资金均已按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。本期期债券募集资金已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与中国工商银行股份有限公司连云港分行签订《2014 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券账户及资金监管协议》，规定中国工商银行股份有限公司连云港分行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	没有

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已发行中票所募集的资金均已按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。本期债券募集资金已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	没有
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	没有

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0.13
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	已发行中票所募集的资金已使用部分均按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	没有
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	没有

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150052

债券简称	17 金灌债
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	4
募集资金期末余额	2.29
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	已发行的公司债券所募集的资金已使用部分均按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	没有
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	没有

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150096

债券简称	18 金灌债 01
募集资金专项账户运作情况	运作正常
募集资金总额	1
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	已发行的公司债券所募集的资金将按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	没有
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	没有

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124629
债券简称	14 金灌债
评级机构	鹏元评级
评级报告出具时间	2018 年 6 月 4 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	124148
债券简称	13 金灌债
评级机构	鹏元评级
评级报告出具时间	2018 年 5 月 29 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	101754022
债券简称	17 金灌债 MTN001
评级机构	中诚信
评级报告出具时间	2018 年 5 月 22 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	票据安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌债 MTN002
评级机构	中诚信
评级报告出具时间	2018 年 5 月 22 日

评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	票据安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124148（上交所）

债券简称	13 金灌债
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	18.21
担保物评估价值	19.94
评估时点	2012 年 1 月 7 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	2.5
担保物的抵/质押顺序	
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	良好
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124629（上交所）

债券简称	14 金灌债
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	25.51
担保物评估价值	25.51
评估时点	2013 年 6 月 20 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	6.0
担保物的抵/质押顺序	
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	良好
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

3. 其他方式增信☐适用 ☒不适用**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**☒适用 ☐不适用

债券代码：124148（上交所）

债券简称	13 金灌债
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124629（上交所）

债券简称	14 金灌债
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的

	内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150052

债券简称	17 金灌债
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150096

债券简称	18 金灌债 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：124148

债券简称	13 金灌债
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124629

债券简称	14 金灌债
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124148

债券简称	13 金灌债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：124629

债券简称	14 金灌债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：150052

债券简称	17 金灌债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

致情况	
-----	--

债券代码：150096

债券简称	18 金灌债 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	124148（上交所）
债券简称	13 金灌债
债券受托管理人名称	江苏银行股份有限公司连云港分行
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请江苏银行股份有限公司连云港分行为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	124629（上交所）
债券简称	14 金灌债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司连云港分行
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请中国工商银行股份有限公司连云港分行为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	101754022
债券简称	17 金灌投资 MTN001
债券受托管理人名称	银行间市场清算所股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请银行间市场清算所股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	101754063
债券简称	17 金灌投资 MTN002
债券受托管理人名称	银行间市场清算所股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请银行间市场清算所股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	150052
债券简称	17 金灌债
债券受托管理人名称	中国民族证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请中国民族证券有限责任公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	150096
债券简称	18 金灌 01
债券受托管理人名称	中国民族证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请中国民族证券有限责任公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

公司经营范围主要包括：资产经营管理投资；土地开发、整理；城乡基础设施工程施工；水利工程施工；建材销售。本公司主要业务板块为资产经营管理投资、土地开发、城乡基础设施工程施工和水利工程施工。未来，通过打造金融、水务运营、房地产开发、新农村建设开发、市政公用、园区开发建设等 6 大经营板块，推进金灌集团经营实体转型。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
（1）主营业务收入								
工程建设	3.9894	3.3778	15.33	80.26	3.7442	3.2296	13.74	76.57
土地整理开发								
金融担保业	0.0281		100	0.57	0.0074		100	0.15
广播电视传播					0.0017		100	0.03
租赁								
销售收入					0.2041	0.1995	2.25	4.17
水务	0.9387	0.8496	9.49	18.89	0.9045	0.7211	20.28	18.50
其他					0.0084	0.0026	69.05	0.17

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
(2) 其他业务收入								
广告收入	0.0143	0.0004	97.21	0.29	0.0176		100	0.36
宣传费					0.0025		100	0.05
租金收入								
其他								
合计	4.9705	4.2277	14.94	100	4.8904	4.1528	15.08	100

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
工程建设	3.9894	3.3778	15.33	6.55	4.59	11.57
金融担保	0.0281		100	279.73		
广播电视				-100	-100	-100
销售收入				-100	-100	-100
水务	0.9387	0.8496	9.49	3.78	17.82	-53.21
其他				-100	-100	-100
广告收入	0.0143	0.0004	97.21	18.75	100	-2.79
宣传费				-100	-100	-100
合计	4.9705	4.2278	14.94			

3. 经营情况分析

金融板块营业收入相比同期上升 279.73%，是由于公司担保业务上升较快。

广播电视板块本期营业收入为零，是由于灌南县广播电视网络有限公司股权转出。

销售收入板块本期营业收入为零，是由于本期未产生该项业务收入。

水务板块本期毛利率较上年同期毛利率下降 53.21%，主要是由于公司收购全县乡村小自来水厂，该部分水厂由于自来水管老化，漏水严重导致，公司近年来已加大改造该部分水管。

(三) 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

发行人与灌南县政府在业务上、财务上保持独立性、灌南县政府大力支持公司的发展，多次将优质资产注入公司，公司部分高管人员为公务员身份，但不从公司领取薪酬。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营收益相关的为经营性往来款，与经营性往来款收益不相关为非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：3.76，占合并口径净资产的比例（%）：

2.55，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

☐适用 ☒不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
1	总资产	2,510,220.01	2,466,390.72	1.78	
2	总负债	1,033,416.50	995,975.34	3.76	
3	净资产	1,476,803.51	1,470,415.38	0.43	
4	归属母公司股东的净资产	1,466,038.81	1,459,586.16	0.44	
5	资产负债率 (%)	41.17%	40.38%	0.79	
6	有形资产负债率 (%)	44.08%	42.48%	0.38	
7	流动比率	607.22%	849.49%	-28.52	
8	速动比率	278.82%	384.80%	-27.54	
9	期末现金及现金等价物余额	121,503.49	313,992.12	-61.30	公司工程项目增加，投资较多导致
-					
-					
		本期	上年同期	变动比例	变动比例超过 30%的，

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超 过 30%的, 说明原因
				(%)	说明原因
1	营业收入	49,704.98	48,904.27	1.64	
2	营业成本	47,367.04	43,944.92	7.79	
3	利润总额	6,391.09	6,902.79	-7.41	
4	净利润	6,388.14	6,901.87	-7.44	
5	扣除非经常性损益后净利润				
6	归属母公司股东的净利润	6,452.65	6,901.5	-6.50	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	17,918.48	8,025.65	123.27	
8	经营活动产生的现金流净额	-84,857.59	74,089.90	-214.53	主要是购买商品、接受劳务支付的现金较多。
9	投资活动产生的现金流净额	-77,671.76	-18,214.70	-326.42	主要是收回投资的较少且购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多
10	筹资活动产生的现金流净额	-31,167.07	168,992.36	-118.44	主要是报告期取得借款、发行债券所收到的现金较少
11	应收账款周转率	40.15	52.76	-23.9	
12	存货周转率	3.73	3.67	1.57	
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.008	150	EBITDA 增加导致
14	利息保障倍数	7.9	7.25	8.97	
15	现金利息保障倍数	-91.67	67.12	-236.58	经营者现金净流量减少所致
16	EBITDA 利息倍数	19.36	7.27	166.24	EBITDA 增加导致
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%		
18	利息偿付率 (%)	100%	100%		
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	12.1503	31.3992	-61.30%	公司部分现金以结构性存款、保本理财的形式存放，且经营性支出较多及债务还本付息较多
应收账款	13.8928	9.7520	42.46%	部分应收账款尚未结算
其他应收款	62.1858	48.1557	29.13%	
存货	113.2955	114.7621	-1.28%	

2. 主要资产变动的原因

见上表。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	0.5022	0.5022	业务保证金	
存货中土地	60.5930	60.5930	抵押	
无形资产中土地	3.5305	3.5305	抵押	
应收账款	8.4179	8.4179	质押	
合计	73.0436	73.0436	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐ 适用 ☒ 不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	4.1600	4.0600	2.46%	
应付账款	2.6396	1.6889	56.29%	应付供应商款项增加导致
其他应付款	13.7033	7.4603	83.68%	应付款项增加导致
长期借款	30.6603	33.1693	-7.56%	
应付债券	18.6654	22.2825	-16.23%	
专项应付款	11.5172	11.4496	0.59%	

2. 主要负债变动的原因

见上表。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☒ 适用 ☐ 不适用

境外负债的具体内容：

集团母公司境外全资子公司海西国际投资有限公司在境外 5000 万美元尚未到期。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 71.51 亿元；上年末借款总额 74.65 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

借款总额相比上年末借款总额下降 4.39%，没有存在逾期也未达成展期协议。

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	4.06	0.1		4.16
银行贷款	7.14	2.89		10.03
银行贷款	33.17	-2.51		30.66
公司债券、其他债券及债务融资工具	22.28	-3.61		18.67
公司债券、其他债券及债务融资工具	8.00	0	0	8.00

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

☐ 存在 ☒ 不存在

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √ 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

根据公司发展及资金偿还需要，未来一年需要资金 23 亿元左右，拟通过资本市场直接融资 20 亿元以上，申请银行授信 10 亿元以上。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	76,000.00	69,000.00	7,000.00
恒丰银行	27,500.00	27,500.00	0.00
华夏银行	3,000.00	2,900.00	100.00
建设银行	50,000.00	49,190.00	810.00
江苏银行	149,100.00	123,100.00	26,000.00
交通银行	4,000.00	4,000.00	0.00
南京银行	22,000.00	10,000.00	12,000.00
农业银行	19,000.00	11,500.00	7,500.00
农业发展银行	178,000.00	62,500.00	115,500.00
上海银行	33,323.25	33,323.25	0.00
国开行	14,100.00	13,750.00	350.00
太仓银行	9,800.00	9,800.00	0.00
中国银行	15,000.00	13,500.00	1,500.00
合计	600,823.25	430063.25	170,760.00

上年末银行授信总额度：59.5 亿元，本报告期末银行授信总额度 60.08 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.58 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

金灌集团第三期企业债券 9.1 亿元、中期票据 10 亿元，合计 19.1 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.6391 亿元

报告期非经常性损益总额：0.01 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：□适用 √ 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

主要是单位之间的往来款、利息收入、政府补助等，往来款款项性质为一般往来款，来源主要是非合并范围的往来。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：45.40 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：9.96 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：55.04 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
灌南县城建设投资有限公司	3.15	房地产开发；城市建设投资；市政工程、道路工程、园林绿化工程、房屋建筑工程	良好	保证	36.06	2042 年 6 月 25 日	没有影响
连云港灌河新农村发展建设有限公司	1.1435	农村建设工程；市政基础设施建设；	良好	保证	3.4	2021 年 5 月 9 日	没有影响
江苏裕灌现代农业科技有限公司	4.74	食用菌研发、种植、初加工（需生产许可证的除外）；罐头生产（果蔬罐头）；自营和代理各类商品和技术的进出口业务	良好	保证	1.95	2019 年 4 月 22 日	没有影响
江苏金路源交通发展集团有限公司	1.00	交通基础设施建设；绿地工程管理与养护；资产管理；土地整理；土地开发；实业投资；公共设施管理；建材销售；不动产租赁	良好	保证	1.42	2025 年 10 月 29 日	没有影响
灌南县汤臣实业有限公司	1.00	农业开发、休闲旅游开发；水利工程施工、城乡基础设施	良好	保证	1.35	2025 年 6 月 1 日	没有影响

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		工程施工；土地开发整理；集体资产管理服务					
灌南腾升投资有限公司	1.5	基础设施投资；工业经济项目及农业经济项目投资；城市基础设施项目建设和、管理和运营；市政公用工程施工及养护；房地产开发；	良好	保证	4.68	2025 年 4 月 25 日	没有影响
灌南县经济适用房开发中心	0.0	经营建设安居工程、经济适用房	良好	保证	0.53	2020 年 12 月 31 日	没有影响
江苏灌河半岛实业有限公司	1.5	实业投资；土地整改；交通基础设施项目投资、施工；水利工程施工；码头及配套设施开发；码头装卸、仓储服务（危险化学品除外）	良好	保证	1.51	2025 年 12 月 10 日	没有影响
江苏灌河国际港务有限公司	1.00	为船舶提供码头、过驳锚地等设施；为委托人提供货物装卸（含过驳）、仓储（危险品除外）、港内驳运；	良好	保证	0.75	2023 年 4 月 23 日	没有影响
灌南县第二中学	0.00	全日制普通高级中学	良好	保证	0.25	2018 年 9 月 25 日	没有影响
灌南县三口实业有限公司	0.1	农业开发、休闲旅游开发；水利工程施工、城乡基础设施工程施工；土地开发整理；集体资产管理服务	良好	保证	0.1	2019 年 1 月 2 日	没有影响
江苏亚欧工程管理有限公司	0.05	公路工程、桥隧工程、水运工程、水利工程、市政工程、交通附属工程的监理、测试及咨询服务	良好	保证	0.4	2019 年 7 月 14 日	没有影响
灌南县农通实业有	1.0	房地产开发	良好	保证	0.2	2019 年 3 月 19 日	没有影响

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
限公司		经营：农业开发、休闲旅游开发；水利工程施工、城乡基础设施工程施工；土地开发整理、集体资产管理服务；建材销售					
灌河融资担保公司业务					2.44		
合计	—	—	—	—	55.04	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

□适用 √不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

□适用 √不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为江苏金灌投资发展集团有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)

江苏金灌投资发展集团有限公司
2018年8月28日



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	121,503.49	313,992.12
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,000.00
衍生金融资产		
应收票据	56.00	98.86
应收账款	138,928.35	97,519.99
预付款项	6,785.87	2,936.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	621,857.93	481,557.36
买入返售金融资产		
存货	1,132,955.36	1,147,621.36
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	72,760.77	50,199.33
流动资产合计	2,094,847.78	2,097,925.65
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	4,978.13	4,853.13
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	16,135.24	9,493.59
投资性房地产	12,412.71	12,261.10
固定资产	146,344.41	144,732.97
在建工程	69,406.12	31,291.77
工程物资		
固定资产清理	232.75	232.75
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	165,830.51	165,567.39

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	32.37	32.37
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	415,372.24	368,465.07
资产总计	2,510,220.01	2,466,390.72
流动负债：		
短期借款	41,600.00	40,600.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	600.00	4,710.00
应付账款	26,396.22	16,888.28
预收款项	8,035.19	5,831.18
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	129.74	156.56
应交税费	20,252.51	19,144.35
应付利息	8,189.68	11,483.30
应付股利		
其他应付款	137,033.26	74,602.79
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	100,290.00	71,390.00
其他流动负债	2,460.77	2155.31
流动负债合计	344,987.38	246,961.77
非流动负债：		
长期借款	306,603.25	331,693.25
应付债券	186,653.88	222,824.72
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	80,000.00	80000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	115,171.99	114495.60
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	688,429.12	749,013.57
负债合计	1,033,416.50	995,975.34
所有者权益		
股本	60,000.00	60000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,224,580.23	1,224,580.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	73.19	73.19
盈余公积	17,802.07	17,802.07
一般风险准备		
未分配利润	163,583.32	157,130.67
归属于母公司所有者权益合计	1,466,038.81	1,459,586.16
少数股东权益	10,764.70	10,829.21
所有者权益合计	1,476,803.51	1,470,415.38
负债和所有者权益总计	2,510,220.01	2,466,390.72

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	58,250.29	217,568.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	123,803.47	84,178.54
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	423,424.96	371,269.92
存货	970,963.34	985,804.41
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	45,710.00	35,710.00
流动资产合计	1,622,152.06	1,694,531.55
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,315.40	2,315.40

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	393,824.70	386,183.04
投资性房地产	12,412.71	12,261.10
固定资产	8,248.63	9,138.56
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	29,147.52	29,762.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	445,948.96	439,661.03
资产总计	2,068,101.02	2,134,192.58
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	15,181.23	13,902.91
应付利息	7,906.82	10,859.9
应付股利		
其他应付款	214,762.02	247,011.30
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	45270.00	45,540.00
其他流动负债		
流动负债合计	283,120.07	317,314.12
非流动负债：		
长期借款	48,920.00	48,920.00
应付债券	186,653.88	222824.72
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	80,000.00	80000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	106,011.00	106,011.00
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	421,584.88	457,755.72
负债合计	704,704.95	775,069.84
所有者权益：		
股本	60,000.00	60,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,122,387.67	1,122,387.67
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,802.07	17,802.07
未分配利润	163,206.33	158,933.00
所有者权益合计	1,363,396.08	1,359,122.74
负债和所有者权益总计	2,068,101.02	2,134,192.58

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	49,704.98	48,904.27
其中：营业收入	49,704.98	48,904.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	47,367.04	43,944.92
其中：营业成本	42,277.39	41,527.64
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	386.98	26.75
销售费用	352.29	154.66
管理费用	2,826.59	1,319.45
财务费用	1,523.77	916.44
资产减值损失		

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	16.00	727.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	4,000.00	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,353.95	5,686.35
加：营业外收入	117.27	1,226.30
减：营业外支出	80.13	9.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,391.09	6,902.79
减：所得税费用	2.95	0.92
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,388.14	6,901.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	6,452.65	6,901.50
2.少数股东损益	-64.51	0.37
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	6,388.14	6,901.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,452.65	6,901.50
归属于少数股东的综合收益总额	-64.51	0.37
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	38,936.82	36,298.82
减：营业成本	33,294.74	31,204.88
税金及附加	116.85	22.54
销售费用		
管理费用	1,726.28	351.00
财务费用	-517.90	-186.15
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		727.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,316.86	5,633.55
加：营业外收入	0.24	205.00
减：营业外支出	43.77	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,273.33	5,838.55
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,273.33	5,838.55
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,273.33	
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净		

资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	4,273.33	
七、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人:唐亮 主管会计工作负责人:孙玉 会计机构负责人:陈怀银

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位:江苏金灌投资发展集团有限公司

单位:万元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,614.22	51,994.18
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,992.63	127,985.91
经营活动现金流入小计	36,606.85	179,980.09
购买商品、接受劳务支付的现金	48,762.72	102,703.29
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	545.96	731.06
支付的各项税费	354.83	186.24
支付其他与经营活动有关的现金	71,800.93	2,269.60
经营活动现金流出小计	121,464.44	105,890.19
经营活动产生的现金流量净额	-84,857.59	74,089.9
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,000.00
取得投资收益收到的现金	16.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	16.00	1,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,921.11	14,299.55
投资支付的现金	6,766.65	4,800.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		115.16
投资活动现金流出小计	77,687.76	19,214.7
投资活动产生的现金流量净额	-77,671.76	-18,214.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	34,000.00	84,100.00
发行债券收到的现金	10,000.00	180,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,066.49
筹资活动现金流入小计	44,000.00	266,166.49
偿还债务支付的现金	69,090.00	88,382.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,077.07	8,602.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		189.52
筹资活动现金流出小计	75,167.07	97,174.12
筹资活动产生的现金流量净额	-31,167.07	168,992.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-193,696.42	224,867.56
加：期初现金及现金等价物余额	310,178.41	137,512.13

六、期末现金及现金等价物余额	116,481.99	362,379.69
----------------	------------	------------

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	466.01	39,012.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	113,920.77	110,410.40
经营活动现金流入小计	114,386.77	149,422.46
购买商品、接受劳务支付的现金		82,329.00
支付给职工以及为职工支付的现金	110.68	54.50
支付的各项税费	8.98	22.34
支付其他与经营活动有关的现金	228,430.27	296.50
经营活动现金流出小计	228,549.93	82,702.34
经营活动产生的现金流量净额	-114,163.15	66,720.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		1,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	724.47	962.25
投资支付的现金	7,641.65	27,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,366.12	28,162.25
投资活动产生的现金流量净额	-8,366.12	-27,162.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		180,000.00
发行债券收到的现金	10,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000.00	180,000.00
偿还债务支付的现金	45,270.00	47,046.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,519.12	5,105.34

支付其他与筹资活动有关的现金		189.52
筹资活动现金流出小计	46,789.12	52,340.86
筹资活动产生的现金流量净额	-36,789.12	127,659.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-159,318.40	167,217.01
加：期初现金及现金等价物余额	217,568.69	97,983.42
六、期末现金及现金等价物余额	58,250.29	265,200.43

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	60,000.00				1,224,580.23			73.19	17,802.07		157,130.67	10,829.21	1,470,415.38
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	60,000.00				1,224,580.23			73.19	17,802.07		157,130.67	10,829.21	1,470,415.38
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）											6,452.65	-64.51	6,388.14
（一）综合收益总额											6,452.65	-64.51	6,388.14
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													

1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	60,000.00				1,224,580.23			73.19	17,802.07		163,583.32	10,764.70	1,476,803.51

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东 权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	36,000. 00				1,198,4 05.75			73.19	14,671. 70		129,112 .95	8,058.69	1,386,322 .28
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

二、本年期初余额	36,000.00				1,198,405.75		73.19	14,671.70		129,112.95	8,058.69	1,386,322.28
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	24,000.00				26,174.48			3,130.38		28,017.72	2,770.53	84,093.10
(一) 综合收益总额										31,148.09	-20.69	31,127.41
(二) 所有者投入和减少资本	24,000.00				26,174.48						2,791.22	52,965.69
1. 股东投入的普通股	24,000.00										3,000.00	27,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					26,174.48						-208.78	25,965.69
(三) 利润分配								3,130.38		-3,130.38		
1. 提取盈余公积								3,130.38		-3,130.38		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	60,000.00				1,224,580.23			73.19	17,802.07		157,130.67	10,829.21	1,470,415.38

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	60,000.00				1,122,387.67				17,802.07		158,933.00	1,359,122.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	60,000.00				1,122,387.67				17,802.07		158,933.00	1,359,122.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											4,273.33	4,273.33
（一）综合收益总额											4,273.33	4,273.33
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	60,000.00				1,122,387.67				17,802.07		163,206.33	1,363,396.08

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	36,000.00				1,122,387.67				14,671.70		130,759.62	1,303,818.99
加：会计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	36,000.0 0				1,122,387. 67				14,671.7 0		130,759.6 2	1,303,818. 99
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	24,000.0 0								3,130.38		28,173.38	55,303.76
(一) 综合收益总额											31,303.76	31,303.76
(二) 所有者投入和减少 资本	24,000.0 0											24,000.00
1. 股东投入的普通股	24,000.0 0											24,000.00
2. 其他权益工具持有者 投入资本												
3. 股份支付计入所有者 权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									3,130.38		-3,130.38	
1. 提取盈余公积									3,130.38		-3,130.38	
2. 对所有者(或股东) 的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结 转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	60,000.0 0				1,122,387. 68				17,802.0 7		158,933.0 0	1,359,122. 74

法定代表人：唐亮 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用